

6月末私募基金规模近20万亿元

“壳私募”“乱私募”加速出清

□本报记者 王宇露



视觉中国图片

中国证券投资基金业协会发布的最新数据显示,截至2024年6月末,私募基金规模为19.89万亿元,较上月无明显变化。不过,协会6月注销私募基金管理人102家,同期新备案管理人仅10家。

今年以来已有967家私募基金管理人注销登记,与此同时,新登记私募基金管理人仅78家,“壳私募”“乱私募”加速出清。此外,多地证监局陆续开展辖区私募基金自查工作,针对存量私募的严监管正在持续进行。

存续私募基金管理人逾两万家

数据显示,截至2024年6月末,存续私募基金管理人20768家,管理基金数量151257只,管理基金规模19.89万亿元。其中,存续私募证券投资基金95088只,存续规模5.20万亿元;存续私募股权投资基金30796只,存续规模10.98万亿元;存续创业投资基金24344只,存续规模3.26万亿元。

2024年6月,在中国证券投资基金业协会资产管理业务综合报送平台办理通过的机构10家。其中,私募证券投资基金管理人5家,私募股权、创业投资基金管理人5家。2024年6月,协会注销私募基金管理人102家。

2024年6月,新备案私募基金数量811只,新备案规模273.20亿元。其中,私募证券投资基金556只,新备案规模133.48亿元;私募股权投

资基金92只,新备案规模76.75亿元;创业投资基金163只,新备案规模62.97亿元。

年内近千家管理人注销登记

值得注意的是,截至7月28日,今年以来已有967家私募基金管理人注销登记。与此同时,新登记私募基金管理人仅78家,“壳私募”“乱私募”加速出清。

7月26日晚,中国证券投资基金业协会发布公告称,青岛乐融基金管理有限公司、上海北广投私募基金管理有限公司和深圳前海聚龙投资有限责任公司3家私募基金管理人存在异常经营情形,且未能在书面通知发出后的3个月内提交符合规定的专项法律意见书,将注销该3家机构的私募基金管理人登记。已注销的私募基金管理人和相关当事人,应当根据法

律法规、证监会规定以及协会相关自律规则、基金合同约定,妥善处置在管基金财产,依法保障投资者的合法权益。

中国证券投资基金业协会提醒投资者持续关注私募基金管理人的诚信合规情况,谨慎做出基金投资决策,通过基金合同约定的纠纷解决机制和相关法律渠道维护自身合法权益。协会将继续秉持“扶优限劣”基本方针,不断完善私募基金行业诚信信息记录机制,促进行业合规健康发展。

严监管持续进行

在清退“壳私募”“乱私募”的同时,针对存量私募的严监管正在持续进行。近日,多地证监局开始开展辖区私募基金自查工作。

日前,广东证监局发布公告称,

为加强广东辖区私募投资基金日常监管和风险防控工作,广东证监局决定自7月22日至8月31日组织开展2024年私募基金自查工作。自查范围为截至6月30日注册地在广东省内(不含深圳市)并已在中国证券投资基金业协会登记的私募基金管理机构。

根据通知,各私募基金管理机构应当检查自身遵守相关法律法规以及中基协有关规定情况。自查重点包括:私募基金管理机构在宣传推介、资金募集、投资运作等业务环节是否合规,登记备案、信息报送、信息披露等是否真实、准确、完整、及时,内部管理和风险控制是否完善,是否存在基金产品逾期,是否开展量化交易,是否存在异地经营情形,是否存在不能持续符合登记备案条件的情形,是否从事与私募基金管理相冲突或者

无关的业务等。

下一步,广东证监局将视情况对各私募基金管理机构自查、整改情况进行抽查。对不按要求开展自查、不及时报送材料、整改不力、数据造假、刻意隐瞒风险、不重视风险化解的,广东证监局将加大现场检查力度;对存在违法违规、损害投资者合法权益等行为的,广东证监局将依法依规予以严肃处理;对自查及时认真、数据真实并推动风险化解、全面纠正违规行为,广东证监局将视情况给予监管支持。

近年来,私募基金行业结构持续优化,机构质量持续提升,监管加强行业规范引导、“扶优限劣”的导向也更加鲜明。业内人士认为,不合规私募的出清会促进整个行业的规范化、专业化程度不断提升,从而推动行业生态逐步向好。

黄金有色大幅波动 私募热议投资策略

□本报记者 刘伟杰

近日,黄金价格创新高后又遭遇“急刹车”。另外,铜、铝、镍等金属价格均在5月下旬触及阶段顶部后不断走软。

近期金价跌宕起伏,背后有何新变化?随着铜等有色金属价格不断下探,下半年贵金属及有色板块会受到哪些影响?普通投资者该如何把握相关主题投资机会?多位私募基金人士给出了自己的看法。

金价高位遭遇“急刹车”

近日,黄金的宽幅震荡行情赚足了市场的眼球。以上海黄金交易所黄金现货交易较活跃的AU99.99为例,该品种7月17日创出历史最高价581.5元/克。一时间市场纷纷预测下半年黄金连创新高的好戏上演。彼时,周大福、周生生等知名品牌的金饰价格纷纷突破750元/克。

但好景不长,金价在7月19日便出现大幅调整,7月25日又上演了一场“空头”大戏。目前的AU99.99最新价格为558元/克,而国内黄金首饰品牌价格又被打回至720元/克附近。随着近日金价下跌,中国证券报

记者探寻多家金店得知,有消费意愿的客户又多了起来,多家知名品牌趁着暑假期间做起了优惠促销活动。例如,潮宏基新推出“每克减100元”的周年庆促销价,而此前的活动为“每克减80元”;中国黄金的“每克减80元”活动价选择无限制期延续。此外,周大福也针对部分精选饰品,推出了“一件8折、两件及以上7折”的活动,参加活动的产品主要包括克重较小的“一口价”产品。

某品牌金店导购员介绍,暑期的黄金市场,相较“五一”和“十一”等婚庆密集的传统假期要平淡一些,但比平时的人气仍相对较好。目前金价在高位震荡,不少消费者更青睐金条等投资属性强的产品,而对于金饰往往不会花大价钱。

华东某私募人士称,7月中上旬黄金价格大涨和5月上涨的逻辑有所不同。5月实际利率下行和投机情绪助推金价上涨;7月中上旬则是由于美联储降息预期再次升温,助推金价上行,但投资者显得更加理性。此外,7月中下旬金价出现明显下跌,这既与美联储降息延后的预期有关,同时也因为部分黄金多头止盈出局。该人士预测,三季度金价仍将震荡向上,

四季度上涨动力或更强,期间可能受地缘因素影响而出现大幅波动。

明泽投资基金经理胡墨晗认为,目前市场对美国经济的预期出现分歧,美债收益率回升以及部分黄金多头获利了结,导致金价自阶段高点回落。此外,黄金价格下跌和其他大宗商品也有关,铜、原油等下跌意味着通胀预期下行。

有色金属价格持续下滑

5月下旬,铜铝镍等有色金属类商品价格触及阶段高点后不断下滑。截至7月26日,以上海期货交易所沪铜主连、沪镍主连为例,两大品种自5月22日以来分别调整近15%、20%。从国际铜价的走势来看,近日伦敦LME铜价一度跌破9000美元/吨,与今年5月中旬相比约下跌20%。此外,伦敦金属期货指数(LMEX指数)也跌至今年4月以来最低水平。

银河期货统计数据显示,截至7月26日,全球铜显性库存为70万吨,年内共累库45万吨,高于去年同期的44万吨。5月中旬以后,伦敦金属交易所(LME)铜库存开始累库,从10.3万吨升至23.94万吨,预计这一情况会持续到8月中旬。

安爵资产董事长刘岩表示,近期金属市场的波动较大,铜、铝、镍等金属均出现较大幅度的调整。这主要是由于全球经济增速放缓、需求不振、供应相对充裕、美元走强以及投资者情绪变化等因素共振的结果。

刘岩进一步表示,近期铜价下跌的原因,除了宏观层面因素外,铜市场的基本面因素影响也较大,此前市场预期的铜市场供应短缺情况一直没有出现,反而出现供应过剩。

上述华东私募人士称,根据季节性规律,7月铜价上涨概率较高,但全球部分主要经济体经济增速不及预期导致铜价调整。此外,美国大选等因素的不确定性,也影响了部分金属需求预期。

如何看待下半年A股市场贵金属及有色板块的投资机会?该人士表示,有色板块主要跟随铜价波动,也会受到市场风险偏好的影响。下半年,有色板块整体不容乐观,贵金属板块仍有望震荡上行。考虑到金价上行趋势或未结束,贵金属板块回调后仍有较强的配置价值。

胡墨晗认为,展望下半年,贵金属价格将受到美联储政策、美债收益率、全球地缘局势以及央行购金等因素的

影响;而有色金属价格则可能受到全球贸易局势、供需变化以及宏观经济对需求端的影响。总体而言,有色金属和贵金属板块均存在结构性行情。

热议黄金主题投资

随着近期黄金价格大幅波动,不少投资者热议“现在能出手吗”,也有人关心“当前应该买实物黄金还是黄金股,或者相关基金产品”。

上海某私募人士称,对于风险偏好低的投资者,实物投资宜等待金价进一步回调。中线投资则关注逻辑,除非善于择时,否则普通投资者不要一次性买入太多,可多次加仓。该人士进一步表示,黄金股弹性强于黄金,偏好高收益的投资者可以买黄金股或相关基金,偏好低波动的投资者可以选实物黄金或黄金ETF。

融智投资基金经理夏风光认为,黄金的波动性比股票资产要低,比较适合进行长期配置。其风险主要来自于高杠杆参与,作为普通的投资者要避免进行过多的短期预测,也无需追求过高回报。稳健型投资者可从长期配置角度出发,逢低配置实物黄金、黄金ETF等,而对于追求较高回报的投资者,建议关注优质的黄金股。